



哥伦比亚国际投资展望

哥伦比亚大学维尔国际可持续投资中心

FDI 热点问题的观点

系列 115 2014 年 2 月 17 日

总编辑: Karl P. Sauvant (Karl.Sauvant@law.columbia.edu)

执行编辑: Shawn Lim (shawnlwk@gmail.com)

错综复杂的 IIA 集合：是历史的终结吗？

Joachim Karl**

在 1992 年出版的《历史的终结及最后之人》一书中，弗朗西斯·福山（Francis Fukuyama）提出西方民主是人类社会文化进步的终点和政府的终极形态。¹

福山的预测被证明是错误的，与此同时人们好奇的是，他的预测如果应用于国际投资协定（IIA）体系的结构演化是否更加准确。目前以成百上千双边、区域、部门及多边协定为特征，以诸多非约束性投资准则、指南为补充的 IIA 体系构成已经最终成型了吗（尽管关于 IIA 大量内容的讨论仍在进行中）？换句话说，建立一个涵盖之前所有 IIA 规则制定的多边投资协定的想法是否真的难以实现？

数十年过去了，所有建立多边投资协定的尝试均以失败告终。此外，IIA 体系已经丧失了部分活力。新签订的协议越来越少，这标志着许多国家的 IIA 关系网络正趋于饱和。还有一些国家废止了其现有的 IIA 或已宣布退出国际投资争端解决中心（ICSID），这样的国家虽然不多，但数量正在增长。²

那么，什么能继续推动世界向多边投资体制发展呢？回顾历史，我们发现多边主义发展中里程碑式的事件常催生于非常时期，比如二战的结束为联合国和布雷顿森林体系的建立打下基础，80 年代末冷战的终结为世界贸易组织和能源宪章条约的诞生营造了良好的环境。而在“寻常”时期，基本问题是各国是否认同那些在现有 IIA 体系框架下持续而有限的“修补工作”，比如更加重视投资的社会与环境因素，澄清并界定各自协定条款的内容，微调争端解决条款，采纳关于

企业社会责任的法规。或是各国是否认为需要对 IIA 体系进行更加根本性的变革以使投资更好地促进经济的可持续发展与包容性增长。³

现有 IIA 体系中许多被指责的缺陷可以在其体系内得到修正。比如说，对 IIA 导致各国政府政策空间过分缩水的担心、对加强 IIA 在可持续发展层面力度的要求以及投资者-国家争端的显著增长。⁴ 就进一步促进投资自由化这一目标来讲，通过为数不多的国家在双边或区域层面上缔结协定更易实现。普遍意义上讲，当更多国家力求签订一个能处理 FDI 所有政策问题的“强大”协定时，多边投资协定的前景会日趋暗淡。

因此，新的多边协定带来的价值并不直接体现在其实质内容上，而是在其他方面，比如说提高发展中国家谈判地位，提升政策一致性，避免投资扭曲，同时多边条约的覆盖范围之广也会带来效率的提高。

多年来，上述价值尚不足以引导世界向多边投资协定的方向发展。近来倾向于区域投资协定的趋势会进一步使各国丧失走向多边主义的动力。另一方面，如果区域协定具有类似的内容和广阔的覆盖范围，那么它们将在事实上接近于多边协定。无论如何，现有的错综复杂的 IIA 集合将持续存在甚至继续扩大。但没有什么比预测未来更加困难。

（南开大学国经所李峻睿翻译）

^{**}Joachim Karl (joachim.karl@unctad.org)，博士，公共管理硕士（哈佛），联合国贸易与发展会议政策研究室主任，投资与企业司，日内瓦，瑞士。作者感谢 Michael Gestrin, Pierre Sauvé 和 Stephan Schill 给与的专业意见与帮助。本文作者的观点不代表 UNCTAD 的观点。**本文作者观点**

不代表哥伦比亚大学或其支持者的观点。哥伦比亚国际直接投资展望（Columbia FDI Perspectives）(ISSN 2158-3579) 是同行评议刊物。

¹ 弗朗西斯·福山,《历史的终结及最后之人》(纽约:自由出版社,1992)。

² 例如,玻利维亚、厄瓜多尔和委内瑞拉曾宣布退出国际投资争端解决中心(ICSID),并且南非正在评估与终止其双边投资协定。

³ 这种考虑是 UNCTAD 新的投资可持续发展政策框架(IPFSD)的出发点。参见 UNCTAD,世界投资报告 2012(纽约/日内瓦:联合国,2012)。

⁴ 参见, Karl P. Sauvant,“政府与跨国公司关系的变化:从控制、自由化到再平衡,”哥伦比亚国际投资展望,系列 69,2012 年 5 月 21 日; Karl P. Sauvant,“投资的监管制度:我们走向何方?,”出自 Ravi Ramamurti 和 Niron Hashal 编辑的《国际直接投资与跨国公司》(Emerald 出版集团,2011), pp. 407-433。

转载请注明：“Joachim Karl, ‘错综复杂的 IIA 集合：是历史的终结吗？’ 哥伦比亚国际直接投资展望, No. 115, 2014 年 2 月 17 日。” 转载须经维尔哥伦比亚可持续国际投资中心授权. 转载副本须发送到维尔哥伦比亚中心的 vcc@law.columbia.edu。

如需详细信息请联系：维尔哥伦比亚可持续国际投资中心，Shawn Lim, shawnlwk@gmail.com 或者 shawn.lim@law.columbia.edu。

哥伦比亚维尔可持续国际投资中心（VCC），是哥伦比亚大学法学院和地球研究所联合建立的研究中心，也是致力于对可持续国际投资加以研究、实践与讨论的应用研究中心和论坛。为扩大国际投资对可持续发展的影响，VCC 通过跨学科研究、项目咨询、多方利益相关者对话、教育项目、资源和工具开发，承担着研究并推广实用方法和解决方案、分析热点政策性议题的重要使命。如需更多信息，请访问：www.vcc.columbia.edu。

最新哥伦比亚国际直接投资展望文章

- No. 114, Louis T. Wells, “Government-held equity in foreign investment projects: Good for host countries?” February 3, 2014.
- No. 113, Anthea Roberts, “Recalibrating interpretive authority,” January 20, 2014.
- No. 112, Sheng Zhang, “The China-United States BIT negotiations: A Chinese perspective,” January 6, 2014.
- No. 111, Barclay E. James and Paul M. Vaaler, “Minority rules: State ownership and foreign direct investment risk mitigation strategy,” December 23, 2013.
- No. 110, Gus Van Harten, “Beware the discretionary choices of arbitrators,” December 9, 2013.

所有之前的《FDI 展望》可通过以下网站获得：<http://www.vcc.columbia.edu/content/fdi-perspectives>.